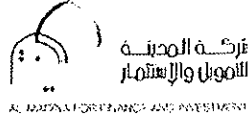


شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016
مع تقرير المراجعة



شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016
مع تقرير المراجعة

الصفحة	المحتويات
	تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
1	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
2	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
13 – 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)



شركة المدينة للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية عامة

دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة المدينة للتمويل والاستثمار (شركة مساهمة كويتية - عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة " بثسار إليهم مجتمعين بالمجموعة" كما في 30 يونيو 2016، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعئة المكثفة لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2). إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد باننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2).

تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة المرفقة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع، فيما عدا ما ورد بإيضاح رقم (11) من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة حيث حصلت المجموعة على وكالات دائنة من صناديق استثمارية، وذلك بالمخالفة للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي في هذا الشأن.

براك عبدالمحسن العتيقي

سجل مراقبي الحسابات رقم 69 فئة أ

عضو في بي كي آر انترناشيونال

طلال يوسف المرزني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ

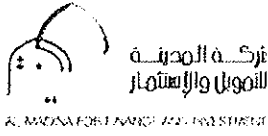
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 29 أغسطس 2016

شركة المدينة للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية عامة

وشركاتها التابعة



بيان المركز المالي المرحلي المجموع المكثف كما في 30 يونيو 2016
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 يونيو 2016	إيضاح	
				الموجودات
1,842,177	932,456	2,967,027	4	النقد والنقد المعادل
2,010,107	1,561,831	2,232,355	5	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
7,516,153	4,420,384	4,022,707	6	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
9,629,650	5,451,000	1,429,000	7	استثمارات عقارية
26,988,459	24,508,338	25,359,003	8	استثمارات في شركات زميلة
4,653,400	2,930,474	2,282,490	9	استثمارات متاحة للبيع
233,162	129,809	121,041		ممتلكات ومعدات
175,000	-	-		شهرة
21,971,873	-	-		الموجودات المحتفظ بها بغرض البيع
<u>75,019,981</u>	<u>39,934,292</u>	<u>38,413,623</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
8,204,444	7,034,559	4,398,901	10	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
32,210,418	2,522,653	2,522,653	11	وكالات دائنة
163,948	163,938	181,123		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>40,578,810</u>	<u>9,721,150</u>	<u>7,102,677</u>		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
				حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
40,706,523	40,706,523	40,706,523		رأس المال
4,584,998	4,552,924	4,552,924		علاوة الإصدار
(2,694,680)	(2,694,680)	(2,694,680)	12	أسهم خزانة
1,247,161	257,820	244,341	13	احتياطيات أخرى
(18,926,300)	(22,390,166)	(20,726,406)		خسائر متراكمة
<u>24,917,702</u>	<u>20,432,421</u>	<u>22,082,702</u>		إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
9,523,469	9,780,721	9,228,244		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>34,441,171</u>	<u>30,213,142</u>	<u>31,310,946</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>75,019,981</u>	<u>39,934,292</u>	<u>38,413,623</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

عبد الرؤوف توفيق
نائب رئيس مجلس الإدارة

محمد درويش الشمالي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016
 (غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2015	2016	2015	2016		
					الإيرادات
100,897	17,362	54,423	4,694		إيرادات خدمات استشارية
529,770	149,852	529,770	-		إيرادات تسويات
3,245,018	(51,520)	(401,597)	36,312	14	أرباح/ (خسائر) استثمارات
209,590	(128,400)	126,980	50,106		أرباح/ (خسائر) عقارات
(3,140,913)	3,267,986	919,201	2,312,169		صافي رد/ (تدعيم) مخصصات وانخفاض في القيمة
33,564	51,493	14,339	39,565		إيرادات أخرى
<u>977,926</u>	<u>3,306,773</u>	<u>1,243,116</u>	<u>2,442,846</u>		
					المصاريف والأعباء الأخرى
1,249,358	1,290,763	(151,347)	1,338,211	8	خسائر/ (أرباح) استثمارات في شركات زميلة
1,252,273	906,268	679,202	398,875		مصاريف عمومية وإدارية
<u>2,501,631</u>	<u>2,197,031</u>	<u>527,855</u>	<u>1,737,086</u>		
<u>(1,523,705)</u>	<u>1,109,742</u>	<u>715,261</u>	<u>705,760</u>		صافي ربح/ (خسارة) الفترة
					يوزع كما يلي:
(1,345,532)	1,663,760	728,833	1,203,946		مساهمي الشركة الأم
(178,173)	(554,018)	(13,572)	(498,186)		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>(1,523,705)</u>	<u>1,109,742</u>	<u>715,261</u>	<u>705,760</u>		صافي ربح/ (خسارة) الفترة
<u>(3.45)</u>	<u>4.27</u>	<u>1.87</u>	<u>3.09</u>	15	ربحية/ (خسارة) السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016
 (غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2015	2016	2016	2016	
(1,523,705)	1,109,742	715,261	705,760	صافي ربح/ (خسارة) الفترة بنود الدخل الشامل الأخرى:
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
				استثمارات في شركات زميلة
				حصة المجموعة من بنود الدخل الشامل الأخرى في الشركات الزميلة
2,908,463	(160,952)	408,667	(175,707)	المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع حصص في شركات زميلة
(286,265)	(9,133)	(286,265)	(9,133)	
2,622,198	(170,085)	122,402	(184,840)	
				استثمارات متاحة للبيع
(424,358)	158,147	509,771	158,147	التغير في القيمة العادلة
203,400	-	203,400	-	المحول إلى بيان الدخل من بيع استثمارات
(220,958)	158,147	713,171	158,147	
2,401,240	(11,938)	835,573	(26,693)	إجمالي بنود (الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر
877,535	1,097,804	1,550,834	679,067	إجمالي الدخل الشامل للفترة
				يوزع كما يلي:
1,057,366	1,650,281	1,555,306	1,175,712	مساهمي الشركة الأم
(179,831)	(552,477)	(4,472)	(496,645)	حقوق الجهات غير المسيطرة
877,535	1,097,804	1,550,834	679,067	إجمالي الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكثف للفترة اشهر المتقوية في 30 يونيو 2016

(غير مدقق)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	الإجمالي	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم				
			خسائر متراكمة	احتياطيات أخرى (إيضاح 13)	أسهم خزانة (إيضاح 12)	علاوة الإصدار	رأس المال
37,165,314	9,703,300	27,462,014	(13,979,090)	(1,155,737)	(2,694,680)	4,584,998	40,706,523
(1,523,705)	(178,173)	(1,345,532)	(1,345,532)	-	-	-	-
2,401,240	(1,658)	2,402,898	-	2,402,898	-	-	-
(3,601,678)	-	(3,601,678)	(3,601,678)	-	-	-	-
34,441,171	9,523,469	24,917,702	(18,926,300)	1,247,161	(2,694,680)	4,584,998	40,706,523
30,213,142	9,780,721	20,432,421	(22,390,166)	257,820	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523
1,109,742	(554,018)	1,663,760	1,663,760	-	-	-	-
(11,938)	1,541	(13,479)	-	(13,479)	-	-	-
31,310,946	9,228,244	22,082,702	(20,726,406)	244,341	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

الرصيد كما في 1 يناير 2015

صافي خسائر الفترة

إجمالي ثبوت الدخل الشامل الأخرى

تصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة

الرصيد كما في 30 يونيو 2015

الرصيد كما في 1 يناير 2016

صافي ربح الفترة

إجمالي ثبوت الخسارة الشاملة الأخرى

الرصيد كما في 30 يونيو 2016

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجموع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016
 (غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2015	2016	
(1,523,705)	1,109,742	التدفقات النقدية من أنشطة العمليات صافي ربح/ (خسارة) الفترة تسويات:
(3,245,018)	51,520	خسائر/ (أرباح) استثمارات
(529,770)	(149,852)	إيرادات تسويات
1,249,358	1,290,763	خسائر استثمارات في شركات زميلة
(2,408)	-	أرباح بيع شركة تابعة
(27,000)	184,000	إيرادات بيع عقارات
3,140,913	(3,267,986)	صافي (رد)/ تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة
5,172	25,425	استهلاكات وإطفاءات
20,166	17,185	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(912,292)	(739,203)	خسائر العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات
(73,397)	(555,817)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(1,694,561)	397,677	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,129,874	(1,461,144)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(1,550,376)	(2,358,487)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
(12,408,593)	(1,135,310)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
13,042,437	1,671,442	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
-	20	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(4,102)	-	توزيعات أرباح نقدية محصلة
(13,042)	(23,708)	النقد نتيجة استبعاد شركة تابعة
45,338	59,271	النقد المدفوع لشراء استثمارات في شركات زميلة
110,000	3,838,000	المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
(46,348)	-	المحصل من بيع استثمارات عقارية
-	(16,657)	إضافات استثمارات عقارية
725,690	4,393,058	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(824,686)	2,034,571	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
2,666,863	932,456	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل
1,842,177	2,967,027	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
		النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

إن شركة المدينة للتمويل والاستثمار - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة الأم" مؤسسة في دولة الكويت عام 1980، وقد تم تسجيلها كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 27 أبريل 2005، كما تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 24 أبريل 2006.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في شارع السور - المرقاب - الكويت.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في القيام بكافة عمليات الاستثمار والتمويل وإدارة الأموال، وكذلك بيع وتأجير عقارات للعملاء والمتاجرة في الأراضي والعقارات. تمارس الشركة الأم جميع أنشطتها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء.

بتاريخ 1 فبراير 2016، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته. بتاريخ 12 يوليو 2016 صدرت اللائحة التنفيذية للقانون رقم 1 لسنة 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 والتي بموجبها تم إلغاء اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012. وعلى الشركات أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام القانون خلال ستة أشهر من تاريخ العمل بأحكام اللائحة التنفيذية.

انعقدت الجمعية العمومية للمساهمين بتاريخ 1 يونيو 2016 واعتمدت البيانات المالية للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2015. تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 29 أغسطس 2016.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (34) المتعلق بالمعلومات المالية المرحلية. إن المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للمعلومات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لتعليمات بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 يونيو 2016 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعّة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعّة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، باستثناء تطبيق عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي بدأ سريانها والمطبقة على المجموعة كما يلي:

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: مبادرة الإفصاحات.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 27: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المستقلة.
- تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و12 ومعيار المحاسبة الدولي 28: المنشآت المحاسبية - تطبيق استثناءات التجميع.
- دورة التحسينات السنوية 2012-2014.

إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة للمجموعة.

3. تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. مدخلات - يمكن ملاحظتها - بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقدير لا تستند مدخلاتها على بيانات سوقية يمكن ملاحظتها.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2016
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

الموجودات المالية	القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:		
	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2015	30 يونيو 2016
أسهم محلية مسعرة	688,854	449,654	667,658
وحدات صناديق محلية	1,035,293	911,218	1,039,499
أسهم محلية غير مسعرة	-	-	324,239
أسهم محلية غير مسعرة	285,960	200,959	200,959

استثمارات مالية بالقيمة العادلة -

بيان الدخل:

مستوى التقييم	أخر أمر شراء	مدخلات غير	علاقة المدخلات غير
الأول	أخر أمر شراء	مدخلات غير	علاقة المدخلات غير
الثاني	الأسعار المعلنة من	مدخلات غير	علاقة المدخلات غير
الثالث	أخر سعر تداول	مدخلات غير	علاقة المدخلات غير

استثمارات متاحة للبيع:

أسهم محلية مسعرة

مستوى التقييم	أخر أمر شراء	مدخلات غير	علاقة المدخلات غير
الأول	أخر أمر شراء	مدخلات غير	علاقة المدخلات غير
الثالث	أخر أمر شراء	مدخلات غير	علاقة المدخلات غير

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تعتبر مساوية تقريباً لقيمتها الدفترية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

4. النقد والنقد المعادل

30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 يونيو 2016
1,191,271	732,334	2,613,075
643,783	198,534	341,876
7,123	1,588	12,076
1,842,177	932,456	2,967,027

حسابات جارية لدى البنوك
نقد لدى المحافظ والشركة الكويتية للمقاصة
نقد بالصندوق

5. استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 يونيو 2016
688,854	449,654	667,658
1,321,253	1,112,177	1,564,697
2,010,107	1,561,831	2,232,355
688,854	449,654	667,658
285,960	200,959	525,198
1,035,293	911,218	1,039,499
2,010,107	1,561,831	2,232,355

استثمارات بغرض المتاجرة
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل عند الاقتناء

استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة
استثمارات في صناديق محلية - غير مسعرة

تم تقييم الاستثمارات كما هو مبين في إيضاح 3.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2016
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 يونيو 2016	6. مدينون وأرصدة مدينة أخرى
3,647,106	3,272,409	2,745,772	مدينون بيع عقارات
(253,422)	(162,131)	(162,131)	الإيرادات المؤجلة
3,393,684	3,110,278	2,583,641	
1,700,598	358,191	630,273	مستحق من اطراف ذات صلة (إيضاح 17)
824,952	287,022	287,022	نقد محتجز مقابل خطاب ضمان
184,054	105,368	118,231	إيرادات مستحقة
491,210	491,210	491,210	إيجارات مستحقة
1,505,149	-	-	مدينون تسويات
1,148,302	1,584,342	1,428,357	أرصدة مدينة أخرى
9,247,949	5,936,411	5,538,734	
(1,731,796)	(1,516,027)	(1,516,027)	يخصم: مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها
7,516,153	4,420,384	4,022,707	

30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 يونيو 2016	7. استثمارات عقارية
5,717,000	5,451,000	1,429,000	عقارات محلية
3,912,650	-	-	عقارات اجنبية
9,629,650	5,451,000	1,429,000	

- 7.1 تم التوصل للقيمة العادلة للاستثمارات العقارية بواسطة مقيمين مستقلين كما في 31 ديسمبر 2015.
- 7.2 إن الاستثمارات العقارية بمبلغ 1,429,000 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة ويوجد كتاب تنازل منهم لصالح المجموعة (1,429,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015، 1,655,000 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015).
- 7.3 خلال الفترة قامت المجموعة ببيع أحد الاستثمارات العقارات بمبلغ 3,750,000 دينار كويتي وحققت خسارة بيع بمبلغ 224,000 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل للفترة الحالية.

30 يونيو 2015	نسبة المساهمة (%)	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	نسبة المساهمة (%)	30 يونيو 2016	نسبة المساهمة (%)	8. استثمارات في شركات زميلة
3,024,764	16.31	1,733,135	16.48	2,024,034	16.29	شركة اكتتاب القابضة (ش.م.ك.ع)
12,345,420	29.22	8,079,612	29.26	9,984,138	29.22	شركة هيتس تيليكوم القابضة (ش.م.ك.ع)
11,618,275	33.80	14,695,591	41.63	13,350,831	41.63	شركة صرح كابيتال العقارية (ش.م.ك.م)
26,988,459		24,508,338		25,359,003		

- 8.1 إن جزء من الاستثمارات في شركات زميلة البالغ 528,030 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (426,631 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015، 424,302 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015) مرهون مقابل دائنو شراء استثمارات.
- 8.2 تتضمن الاستثمارات في شركات زميلة شهرة بمبلغ 422,742 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (422,742 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 - 413,015 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015).
- 8.3 تم إثبات حصة المجموعة في نتائج الشركات الزميلة بناء على المعلومات المالية غير المدققة كما في 31 مارس 2016 فيما عدا شركة صرح كابيتال العقارية (ش.م.ك.م) بناء على آخر معلومات مالية معدة بواسطة إدارة الشركة الزميلة.
- 8.4 إن أسهم شركتي شركة اكتتاب القابضة وشركة هيتس تيليكوم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. استناداً إلى القيمة السوقية المعلنة بلغت استثمارات المجموعة في هاتين الشركتين 2,024,034 دينار كويتي و 9,984,138 دينار كويتي على التوالي كما في 30 يونيو 2016.
- 8.5 قامت المجموعة خلال الفترة الحالية برد انخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة بمبلغ 2,347,076 دينار كويتي (2,482,841 دينار كويتي خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2015) وذلك بناء على الدراسات التي أعدتها إدارة الشركة الأم أخذاً في الاعتبار القيمة البيعية لتلك الاستثمارات.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2016
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

9. استثمارات متاحة للبيع		
30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 يونيو 2016
3,909,731	2,930,474	2,282,490
743,669	-	-
4,653,400	2,930,474	2,282,490

استثمارات محلية - مسعرة
استثمارات محلية - غير مسعرة

تم تقييم الاستثمارات كما هو مبين في إيضاح 3.

10. دائنون وأرصدة دائنة أخرى		
30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 يونيو 2016
19,492	82,724	79,318
299,885	232,606	318,712
781,250	781,250	781,250
-	3,160,661	936,147
1,578,033	1,502,216	1,007,767
322,613	86,748	80,148
39,014	147,603	163,865
775,267	760,094	757,094
4,388,890	280,657	274,600
8,204,444	7,034,559	4,398,901

ذمم تجارية دائنة
مستحق للمقاولين
دائنو شراء استثمارات عقارية
مخصص مطالبات (إيضاح 19)
مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 17)
توزيعات أرباح مستحقة
مصاريف مستحقة
استقطاعات ضريبية
أرصدة دائنة أخرى

11. وكالات دائنة		
30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 يونيو 2016
29,687,765	-	-
2,522,653	2,522,653	2,522,653
32,210,418	2,522,653	2,522,653

وكالات دائنة من بنوك محلية وجهات خارجية
وكالات دائنة من صناديق استثمارية

- 11.1 استحققت كافة الوكالات الدائنة كما في 30 يونيو 2016 و31 ديسمبر 2015 ولم يتم التجديد أو السداد، كما توقفت المجموعة عن تسجيل أعباء التمويل المترتبة عليها. يوجد نزاع قضائي مع كافة أطراف عقود الوكالات حول المبالغ التي يجب سدادها.
- 11.2 خلال السنوات السابقة، تقدمت الشركة الأم بطلب للمحكمة المختصة للحماية من الدائنين والدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي" (القانون) وقامت بتقديم خطة لإعادة الهيكلة (الخطة). هذا وقد أصدر السيد المستشار رئيس الدائرة قرار بقبول طلب اتخاذ إجراءات إعادة الهيكلة وما يترتب على ذلك من آثار وقف إجراءات التقاضي والتنفيذ المدنية. هذا وقد تم قيد الطلب في محكمة الاستئناف في دائرة طلب إعادة هيكلة الشركات وموئل لجلسة 13 أكتوبر 2016 لتبادل الاطلاع والتسوية.

12. أسهم خزانة		
30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 يونيو 2016
17,466,619	17,466,619	17,466,619
4.3	4.3	4.3
873,331	602,598	812,198

عدد الأسهم
نسبة المساهمة (%)
القيمة السوقية

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وعلاوة إصدار تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراة وعدم توزيعها طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. إن عدد أسهم الخزانة المرهونة 17,300,000 سهم.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2016
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

13. احتياطات أخرى			
الإجمالي	احتياطي التغير في القيمة العادلة	حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة	احتياطي خبار شراء أسهم للموظفين
(1,155,737)	-	(1,646,237)	490,500
2,402,898	(219,300)	2,622,198	-
1,247,161	(219,300)	975,961	490,500
257,820	-	(232,680)	490,500
(13,479)	156,606	(170,085)	-
244,341	156,606	(402,765)	490,500

الرصيد كما في 1 يناير 2015
إجمالي الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في 30 يونيو 2015
الرصيد كما في 1 يناير 2016
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
الرصيد كما في 30 يونيو 2016

14. أرباح/ (خسائر) استثمارات			
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2015	2016	2015	2016
(20,126)	(24,745)	(19,761)	(3,283)
(104,430)	(10,400)	(283,098)	(5,156)
3,369,574	(16,395)	(98,738)	44,751
-	20	-	-
3,245,018	(51,520)	(401,597)	36,312

خسائر بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة -
بيان الدخل
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
بالقيمة العادلة - بيان الدخل
أرباح/ (خسائر) بيع استثمارات متاحة للبيع
توزيعات أرباح نقدية

15. ربحية/ (خسارة) السهم			
تحتسب ربحية/ (خسارة) السهم بقسمة صافي ربح/ (خسارة) الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة وذلك كما يلي:			
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2015	2016	2015	2016
(1,345,532)	1,663,760	728,833	1,203,946
389,598,606	389,598,606	389,598,606	389,598,606
(3.45)	4.27	1.87	3.09

صافي ربح/ (خسارة) الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال الفترة (سهم) ربحية/ (خسارة) السهم (فلس)

16. استثمارات في شركات تابعة			
- تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية (يعرفوا مجتمعين بالمجموعة):			
اسم الشركة	الكيان القانوني	بلد التأسيس	النشاط
شركة ريل كابيتال وشركاتها التابعة	ش.ذ.م.	الكويت	تجارة عامة
شركة مرجان وان	ذ.م.	جزر الكاين	عقارية

- تم الاعتماد على المعلومات المالية المعدة بواسطة إدارات الشركات التابعة لأغراض التجميع. بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 24,921,177 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (28,417,204 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015، 55,384,433 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015)، كما بلغت صافي خسائرهم 1,602,879 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 30 يونيو 2016 (خسائر بمبلغ 4,199,675 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 30 يونيو 2015).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2016
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

المعاملات مع الأطراف ذات الصلة		17.	
تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والتابعة، وفي إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:			
الثلثة أشهر المنتهية في		الثلثة أشهر المنتهية في	
30 يونيو		30 يونيو	
2015	2016	2015	2016
19,034	-	9,517	-
3,912,650	-	3,912,650	-
2,408	-	-	-
1,057,737	-	1,057,737	-
30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو	
2015	2015	2016	
	(مدققة)		

المعاملات		الأرصدة	
مزايا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا			
اقتناء استثمارات في شركة تابعة			
أرباح بيع شركة تابعة			
صافي رد مخصصات وانخفاض في القيمة			
1,700,598	358,191	630,273	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,578,033	1,502,216	1,007,767	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
563,190	-	-	نقد محتجز مقابل خطاب ضمان لصالح أطراف ذات صلة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 2,007,775 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (1,848,525 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 - 3,178,587 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015) ويتم إدراجها خارج بنود بيان المركز المالي المرحلي المجموع المكثف.

قامت المجموعة بتقديم كفالة تضامنية مقابل مبيعات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,181,520 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (2,425,473 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2015، 2,561,203 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015) هذا ويوجد نزاع قضائي فيما يتعلق بتلك المبيعات وقد صدر حكم في أحد المحاكم الأجنبية لصالح الجهة الدائنة والتي قامت برفع دعوى في المحاكم الكويتية لتنفيذ الحكم المشار إليه أعلاه وقد صدر حكم برفض الدعوى هذا وقد قامت تلك الجهة الدائنة برفع دعوى جديدة في المحاكم الكويتية ومحدد لها جلسة بتاريخ 16 أكتوبر 2016 لورود تقرير الخبراء.

تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل استثمارات بمبلغ 1,751,804 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 على التوالي (1,423,702 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015، 2,221,803 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015) وكذلك أسهم خزانة بلغت تكلفتها 1,434,767 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (1,434,767 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015، 1,434,767 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015) مرهونة لشركة تابعة مستبعدة خلال السنوات السابقة.

تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل بمبلغ 3,675,160 دينار كويتي و402,539 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 على التوالي (3,010,090 دينار كويتي و454,483 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015، 4,817,205 دينار كويتي و511,797 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015) مرهونة كضمان مقابل وكالات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 4.8 مليون دينار كويتي تقريباً. استحققت الوكالات الدائنة ولم يتم التجديد أو السداد، يوجد نزاع قضائي بين دائنو الوكالات والطرف ذو الصلة حول المبالغ التي يجب سدادها من أصل المبلغ. خلال السنة السابقة تم توقيع اتفاقية تسوية لسداد مبلغ 2.4 مليون دينار كويتي لتسوية كامل لدين مع الالتزام بوقف القضايا والدعاوى المتبادلة وجاري تنفيذ بنود الاتفاقية.

تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرطبة المجمعة المكننة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2016
(قبر مقفلة)

(صنع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التوزيع القطاعي 18.

- تتأثر المجموعة معظم أنشطتها داخل دولة الكويت من خلال قطاعين رئيسيين:
- القطاع العقاري: يتمثل في تطوير وبيع أراضي وقارات.
 - القطاع الاستثماري: يتمثل في الاستثمار المباشر وإدارة محافظ وصناديق استثمارية للغير.

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات للسنة المنتهية في 30 يونيو:

الإجمالي	موجودات محفظة بها يفرض البيع		تمويل استثماري		عقاري
	2015	2016	2015	2016	
2,306,147	(1,453,321)	-	2,096,557	(1,324,921)	إيرادات القطاع
2,306,147	(1,453,321)	-	2,096,557	(1,324,921)	نتائج القطاع
68,959,101	33,104,654	21,971,873	35,157,118	29,873,848	موجودات القطاع
37,291,988	3,702,763	-	36,510,738	2,602,801	التزامات القطاع
			2015	2016	
			2,306,147	(1,453,321)	إجمالي نتائج القطاعات
			529,770	51,493	إيرادات أخرى
			33,564	149,852	أرباح تسويات
			(3,140,913)	3,267,986	صافي رد/ (تدعيم) مخصصات وانخفاض في القيمة
			(1,252,273)	(906,268)	مصروفات أخرى
			(1,523,705)	1,109,742	صافي الأرباح/ (الخسائر)
			68,959,101	33,104,654	إجمالي موجودات القطاعات
			1,842,177	2,967,027	اللتد والتقد المعادل
			3,810,541	2,220,901	مديون وأرصدة مدينة أخرى
			233,162	121,041	مشاركات ومعاد
			175,000	-	الشهرة
			<u>75,019,981</u>	<u>38,413,623</u>	إجمالي الموجودات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

19. الالتزامات والموجودات المحتملة
الالتزامات المحتملة

- يوجد دعاوى بين المجموعة وبعض عملاء المحافظ فيما يتعلق بتصفية حساباتهم بمبلغ 5.6 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 30 يونيو 2016 (5.6 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2015). صدر حكم قضائي في إحدى القضايا من محكمة التمييز بالزام المجموعة بالسداد كما صدر حكم بالحجز على بعض موجودات المجموعة البالغة 6.3 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 30 يونيو 2016 (5.2 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2015) لصالح عملاء المحافظ. قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية تسوية لتلك الالتزامات مقابل سداد مبلغ 3.5 مليون دينار كويتي، هذا وقد قامت المجموعة بسداد مبلغ 1.250 مليون دينار كويتي من أصل مبلغ التسوية خلال الفترة الحالية. قامت المجموعة بتكوين المخصصات اللازمة أخذاً في الاعتبار التسويات المبرمة والضمانات القائمة وذلك استناداً على رأي المستشار القانوني للمجموعة لأحقية المجموعة في التنفيذ على تلك الضمانات.
- توجد دعاوى تصفية حساب مرفوعة من أحد دائنو شراء استثمارات عقارية. تم رفض الدعوى أمام محكمة أول درجة وقام ذلك الطرف بالاستئناف ضد ذلك الحكم وتم إحالة القضية للخبراء. تم وقف الدعوى لحين البت في خضوع الشركة الأم لقانون الاستقرار.

الأصول المحتملة

- خلال الفترة، أصدرت محكمة الاستئناف بإمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة الحكم في إحدى القضايا القائمة ضد بعض الأطراف الخارجية لصالح المجموعة وإحدى الشركات الزميلة بمبلغ 70 مليون درهم إماراتي والفوائد التأخيرية عن هذا المبلغ بواقع 5% سنوياً ومبلغ 5,950,000 درهم إماراتي. هذا وقد تم الطعن على هذا الحكم ولقد قضت محكمة النقض بتأييد حكم محكمة الاستئناف بشأن إلزام الخصم بالسداد وكذلك ألزمت المجموعة برد بعض الموجودات المقتناة سابقاً من تلك الأطراف وذلك بالحالة التي كانت عليها وقت نقل ملكيتها للمجموعة، هذا وجاري تنفيذ الحكم .

20. بنود خارج نطاق بيان المركز المالي

- تدير المجموعة محافظ مالية للغير ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة. وقد بلغ صافي الأصول المدارة للغير بتاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة 7,057,345 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (8,063,311 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 25,866,220 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015).